

易事特集团股份有限公司

创业板非公开发行 A 股股票募集资金运用

可行性分析报告

公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本次发行募集资金的使用计划

本次非公开发行拟募集资金不超过 145,000.00 万元，扣除发行费用后募集资金将全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
易事特运营总部及技术中心	70,000.00	64,000.00
5G 产业智能制造技改项目	31,777.56	27,000.00
新能源汽车充电站建设及运营项目	18,561.62	13,000.00
补充流动资金	25,000.00	25,000.00
偿还银行贷款	16,000.00	16,000.00
合 计	161,339.18	145,000.00

除补充流动资金和偿还银行贷款项目外，本次募集资金将全部用于投资上述项目的资本性支出部分，剩余部分由公司通过自筹方式解决。募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若本次实际募集资金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）本次募集资金投资项目的必要性

1、易事特运营总部及技术中心

（1）完善研发条件，提升研发实力

公司坚持创新驱动战略，高度重视研发能力建设。随着公司业务规模的不断扩大，为应对下游行业和应用场景绿色节能、高效变换、智能化的产品及服务需求，日益严苛的国家与行业标准，以及 5G 商用过程中新增的产品和技术挑战，公司需持续加大研发力度，增强自身研发实力，提升公司现有高端电源装备、数据中心和充电桩/站等产品在预制化、模块化方面能力，为客户提供稳定且高质量的产品与服务。

目前公司的研发人员、设备、技术配置尚能满足现阶段研发工作的需要，但是随着公司业务规模的持续扩大、研发产品线及跨专业交叉研究的增多，现有研发中心设施逐渐成为研发实力提升的瓶颈，公司亟待加大研发中心创新能力和实验设施建设力度，承担公司前瞻性研发任务，进一步提高客户资源的配置度以及开发新产品以满足未来业务发展需求，适应产业技术更新较快的发展趋势。

（2）优化产品结构，巩固行业地位

公司是专门从事智慧城市和智慧能源相关产品研发、生产和销售的国家火炬计划重点高新技术企业，所处电力电子设备行业亦为技术密集型行业，作为新基建必不可少的产业链组成部分，下游 5G、IDC、新能源汽车充电设施等领域的设备生产及项目建设、运营等均具有较高技术门槛。

公司通过提高自身的研发实力，支撑公司未来细分领域拓展业务，优化公司现有产品及服务结构，使研发能力、生产工艺与行业发展趋势相匹配，巩固公司在产业链中领先者的地位，进一步扩大公司在相关产业链中的影响力。

2、5G 产业智能制造技改建设项目

（1）提升先进智能制造技术，匹配高端电源装备市场需求

2016 年至 2018 年，公司高端电源装备及数据中心（含 UPS）销售收入分别为 13.48 亿元、22.61 亿元和 28.46 亿元，产量分别为 135.91 万台/套、167.86 万

台/套和 168.66 万台/套。公司高端电源装备制造呈现良好发展趋势。

未来，伴随着新基建中 5G 基站、大数据中心、轨道交通建设等领域的快速发展，公司高端电源装备及数据中心市场前景广阔。公司亟需通过技术升级改造提升公司智能制造的自动化水平，提高设备效率，以满足未来公司高端电源装备及数据中心的业务发展需求。

（2）提高生产效率、降低生产成本的需要

目前，公司现有生产设备投产年限较长，自动化及智能化水平相对较低，已无法完全满足多样化的高端电源产品的技术工艺及生产效率要求，在一定程度上影响了公司对下游需求的响应速度。

通过本次自动化、数字化、智能化升级，在保证产品批量化、规模化生产的同时，进一步提升产品一致性，提高生产管理水平，有效实现降低生产成本、提高生产效率，实现制造能力高质量持续发展。

3、新能源汽车充电站建设及运营项目

公司积极响应国家新能源汽车发展战略和新基建的政策指导，抓住新能源汽车行业快速增长的良机，由新能源汽车充电设备制造商延伸至基础设施的建设和运营，打造充电设施研发、制造、建设、运营的完整产业闭环业务系统。

通过本次募集资金投资项目的实施，公司将显著提升新能源汽车充电全产业链研发、制造、服务能力，将规模建设并运营面向公交车、出租车及社会车辆的经营性集中式充电站，有利于在全国范围内形成示范效应，为公司在全国范围内拓展电动汽车充电设施运营业务奠定良好的基础，亦将成为公司未来业绩增长点。

4、偿还银行贷款

（1）优化公司资本结构，降低财务风险

2018 年以来，随着经济下行压力增大，在国家去杠杆宏观政策的影响下，民营企业融资存在较大困难。截至 2019 年 9 月 30 日，公司短期借款合计 179,645.00 万元，面临较大的偿债压力。公司使用本次募集资金偿还银行借款后，净资产规模将增加，资产负债率、流动比率、速动比率等指标将有所改善，资产

负债结构得以优化，公司抗风险能力进一步提升。

（2）降低公司财务费用，提升盈利能力

报告期内公司的财务费用水平持续高企，摊薄了公司的经营效益。公司 2019 年 1-9 月归属于母公司所有者的净利润及财务费用分别为 39,960.02 万元及 15,537.69 万元，财务费用对公司利润存在较大影响。本次拟使用募集资金偿还银行借款，将有效降低公司业务发展过程中对银行借款的依赖，在优化财务结构的同时降低财务费用，提升盈利水平。

5、补充流动资金

在既有业务经营方面，公司流动资金需求与日俱增。为满足流动资金需求，公司主要通过间接融资方式筹集资金，报告期各期末公司资产负债率分别为 59.51%、59.11%、58.33%和 58.40%，维持在较高水平。公司继续通过债务融资的方式补充流动资金的空间较为有限，拟通过非公开发行股票等股权融资方式补充未来业务经营所需资金。

本次非公开发行股票所募集的资金部分用于补充流动资金，可以有效缓解公司未来营运资金压力，满足公司日常经营周转需求，有助于提高公司的资金实力和综合融资能力，有利于公司及时把握市场机遇，通过多元化融资渠道获取资金支持公司业务发展，为公司未来发展奠定坚实基础，具有必要性。

（二）本次募集资金投资项目的可行性

1、易事特运营总部及技术中心

（1）公司高度重视研发工作并持续投入

公司坚持创新驱动战略，高度重视研发工作，为了保持与全球市场技术水平同步发展，提升市场竞争实力，不断加大技术创新的研发投入。公司不仅加强自身产品的研究开发能力，也密切关注客户需求，推动公司整体产品及服务层次提升，紧贴行业技术发展趋势，实现以现代电力电子技术为基石的先进产业技术系统战略。

研发能力是企业的核心竞争力之一。持续的研发投入为公司的产品和技术创

新提供了重要保障，公司未来将继续根据市场需求加大产品研发的投入力度，进一步提升公司的产业技术领先优势。

（2）公司拥有经验丰富的专业研发团队

公司不断健全研发体系，建设研发团队。目前，公司拥有一支由国际著名轨道交通电气专家钱清泉院士、新能源专家张榴晨院士、军事通信技术领域泰斗孙玉院士领衔的科技攻关创新研发团队，并组建起国家级企业技术中心、院士专家工作站、博士后科研工作站等六大高端科研平台。

经过多年发展，公司逐渐培育出一批行业经验丰富、专业技术过硬的研发团队，取得了丰富研发成果和荣誉资质。2016-2018 年，公司研发人员数量分别为 629 人、705 人、618 人，占员工总人数的比例分别为 39.00%、42.60%、41.37%。

丰富的技术储备和专业化的研发团队为项目实施提供了重要保障。

（3）公司具备成熟的技术创新体制

公司在长期的研发实践中积累了大量的研发经验和技術成果，形成了规范的从技术研发到产品化的业务流程，这些成熟的管理制度和规范的业务流程为研发中心的高效运作提供有力的制度体系保障。

公司现有研发中心组织架构为和各事业部并行的多层级结构。公司研发以自主研发为主，采用资源线和产品线矩阵式组织架构运作模式，资源线致力于基础性研究，产品线着眼于新产品研制。多层级的研发组织架构使得研发组织灵活，资源调配合理，有效缩短了产品开发周期，提高了产品开发效率。

2、5G 产业智能制造技改建设项目

（1）公司在新能源领域深耕多年，凭借良好的口碑和品牌形象培育了庞大的客户群体

良好的品牌和较高的知名度是企业产品品质、技术研发实力及良好的售后服务体系等诸多因素的综合体现。公司不仅加强自身产品的研究开发能力、生产制造能力，同时也在不断地研究如何为客户提供解决方案，推动公司整体产品及服务层次提升，紧贴产业链上下游行业的技术发展趋势。经过企业长期的发展，凭

借着产品优势，公司获得众多司法、政府、高校、金融、医疗机构等机构的信赖。

与客户长期保持紧密合作使得公司能够积极面对和及时响应市场需求，获得客户对公司产品的反馈意见和下游市场的走向从而实现产品和技术的改进和升级，带动公司整体业务与客户群体的提升，呈现良好发展态势。

（2）公司拥有完善的营销体系，有能力消化新增产能

公司拥有完善的营销服务体系和高素质的销售服务队伍，以东莞松山湖总部为中心，在全球设立 260 多个客户中心和营销服务网点，保证及时响应客户的需求。专业的营销队伍、严格的技术培训、充足的维修配件、密集的服务网点以及系统的管理措施，为公司提升产品销量、品牌价值以及顾客满意度、忠诚度提供了有效保障，公司有能力和项目建成后的新增产能。

（3）公司具备良好的生产、技术条件为项目实施提供了良好基础

多年来，公司一直致力于新能源设备的质量提升，不断提高产品效率、环境适应性及耐久性等指标，新能源产品先后获得 CQC、CNAS、IAF、UL、ISC 等众多国内外权威认证。

在智能工厂建设方面，公司已经配备数控加工中心、在线监测设备、EMC 实验室、老化平台、试验检测装置等自动化设备及产线，实现了产品生产过程的信息化和部分环节自动化；在运维服务方面，已经建立初步的运维服务平台，具备基础的远程监控能力；在软件方面，公司也配备 AutoCAD、金蝶等相关设计和管理软件。

公司良好的生产、技术及管理条件为本项目的实施提供了良好的基础。

3、新能源汽车充电设施建设及运营项目

（1）公司丰富的产品、技术储备及建设运营经验为项目成功实施奠定良好基础

公司现有充电桩产品系列相对完整，涵盖壁挂式交流桩、落地式交流桩、一体式直流桩、功率自动分配充电堆、充电桩云管理平台、充电运营平台、充电手机 APP 等。经过多年经验积累，持续改进产品质量，对充电桩产品进行集中式、

预装式、共享式、全方位的创新设计，提供成本低、智能化管理、安全可靠的产品和整体解决方案。公司全新上线的充电运营系统提供 APP、公众号、小程序等多终端使用方式，根据用户充电时间、地点等数据精准分析掌握用户充电行为习惯及潜在充电需求，根据站内设备使用频率统计分析运营走势，为调整运营策略提供数据支持。同时，可 7*24 小时监控充电桩运行状态，通过实时分析充电数据保证汽车充电过程更安全、可靠。

公司充电桩产品中的充电模块，采用全数字化控制、三电平 PFC 技术、交错并联 LLC 技术，实现“N+X”并联冗余技术，成功应用于 30KW-360KW 充电桩快充系统的研制与产业化。公司已成功研制并批量生产适用各种端口的新能源汽车充电桩（站）。

公司充分发挥遍布全国各地的充电桩市场营销网络资源优势，积极布局与开拓新能源汽车充电桩业务，并于 2015 年开始尝试充电站运营项目。受益于新能源汽车利好政策及市场需求的崛起，公司新能源汽车充电桩业务实现爆发增长，2018 年相关销售收入为 11,143.21 万元，较上年同期增长 160.06%。

公司在电动汽车充电领域的产品、技术储备及建设运营经验，为本项目成功实施奠定了良好基础。

（2）领先的研发实力及严格的管理体系为项目建设及运营提供有力保障

公司是国内电源行业研发创新综合技术实力领先的企业之一，拥有国家发展改革委、科技部、财政部、海关总署、国家税务总局认定的国家企业技术中心，设立了博士后科研工作站、广东省院士专家企业工作站，相继组建了广东省教育厅产学研结合示范基地（分布式发电电气工程技术研发中心）、广东省企业技术中心、广东省工程技术研究开发中心（现代电力电子工程技术）、广东省现代电能变换与控制工程研究开发院、广东省分布式发电电气工程技术中心、CNAS 实验室等重量级科研平台，逐步构建起体系化、具有国际国内先进水平的创新研发平台，强力支撑公司高科技产业技术快速发展。

与此同时，公司在生产及经营管理方面逐步建立和完善各项程序制度，形成了完善的管理体系，全面涵盖技术研发、经营计划、生产过程、采购过程、产品

审核、质量体系、销售开发、运营服务等环节，保障企业生产经营的有序进行。公司领先的技术研发实力及严格的管理体系将为项目的顺利实施提供保障。

(3) 稳定的核心人才保障本项目人才队伍的快速有效建立

公司已经培养了具有丰富新能源充电桩运营管理团队，在业务开拓、品牌形象树立、技术团队建设、市场营销、内部风险控制等环节，形成完善的管理、控制体系，取得较好的管理效果，初步建立了竞争优势。

专业性强、知识结构丰富的技术人才及经验丰富的管理人才是本项目成功实施的保障。目前公司正在制定与项目建设进度配套的人员招聘及培训计划，并将随着项目开工建设分阶段逐步实施。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

(一) 易事特运营总部及技术中心

1、项目基本情况

项目名称：易事特运营总部及技术中心

实施主体：易事特集团股份有限公司

项目总投资：70,000.00 万元

项目建设期：36 个月

项目建设内容：用于 5G 示范工程建设；5G 设备一体化测试系统、5G 电源系统等设备的购置。研制 5G 产业、数据中心综合电力供配电系统、不间断电源等相关产品。

项目建设地点：东莞市松山湖工业西路与 D3 号路交汇处北侧（东莞松山湖高新技术产业开发区）

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 70,000.00 万元，拟使用募集资金投入 64,000.00 万元，投资概算情况如下：

序号	工程或费用名称	总投资（万元）	占总投资比例
----	---------	---------	--------

一	建设投资	66,600.00	95.14%
1.1	建筑工程费	29,264.31	41.81%
1.2	设备购置及安装工程费	35,400.00	50.57%
1.3	工程建设其它费用	677.31	0.97%
1.4	预备费	1,258.37	1.80%
二	研究开发费用	3,400.00	4.86%
合计		70,000.00	100.00%

本次募集资金主要用于研发相关的设备投入及实验室相关支出。

3、项目经济效益

本项目建成后不直接产生经济效益，且短期内由于新增固定资产投入带来折旧费的增加，可能对公司短期盈利能力有一定的负面影响。但从中长期来看，通过研发中心建设，可以促进新技术、新工艺的研发，带动公司产品结构的升级和产品附加值的提升，提升公司在电力电子设备领域的竞争实力，在市场竞争中掌握主动权。

4、涉及的审批、备案事项

本项目已取得东莞市松山湖产业发展局出具的《广东省企业投资项目备案证》（备案项目编号：20204419003803010201），正在向政府申请环评批复。

（二）5G 产业智能制造技改建设项目

1、项目基本情况

项目名称：5G 产业智能制造技改建设项目

实施主体：易事特集团股份有限公司

项目总投资：31,777.56 万元

项目建设期：36 个月

项目建设内容：针对电力物联网核心技术装备产业，以公司现有生产大楼为基础进行智能制造升级，建设内容包含 5G 智能工程信息系统建设、柔性自动化生产线建设等。优化产品结构，提升产品质量和效率，降低成本

项目建设地点：广东省东莞市松山湖工业北路6号，公司现有厂区内

2、项目投资概算

该项目总投资额约为31,777.56万元，拟使用募集资金投入27,000.00万元，投资概算情况如下：

序号	工程或费用名称	总投资（万元）	占总投资比例
一	建设投资	30,330.56	95.45%
1	设备购置费用	27,531.82	86.64%
2	工程建设其他费用	1,081.92	3.40%
3	预备费	1,716.82	5.40%
二	铺底流动资金	1,447.00	4.55%
合计		31,777.56	100.00%

3、项目经济效益

本项目内部投资收益率（税后）为24.77%，税后静态投资回收期为5.44年。项目运营期间年均新增税后净利润6,135.34万元，项目具有较高的经济效益。

4、涉及的审批、备案事项

本项目已取得东莞市工业和信息化局出具的《广东省技术改造投资项目备案证》（备案项目编号：201901392930001），正在向政府申请环评批复。

（三）新能源汽车充电站建设及运营项目

1、项目基本情况

项目名称：新能源汽车充电站建设及运营项目

实施主体：易事特集团股份有限公司及全资子公司

项目总投资：18,561.62万元

项目建设期：24个月

项目建设内容：新建8个新能源汽车充电站

项目建设地点：东莞市、南京市、昆山市

2、项目投资概算

该项目总投资额约为 18,561.62 万元，拟使用募集资金投入 13,000.00 万元，投资概算情况如下：

序号	工程或费用名称	总投资（万元）	占总投资比例
一	建设投资	15,833.58	85.30%
1	工程费用	13,836.18	74.54%
1.1	建筑工程费	1,954.32	10.53%
1.2	设备购置费	11,316.05	60.96%
1.3	安装工程费	565.80	3.05%
2	工程建设其它费用	1,101.16	5.93%
3	预备费	896.24	4.83%
二	铺底流动资金	2,728.04	14.70%
合计		18,561.62	100.00%

3、项目经济效益

本项目内部投资收益率（税后）为 19.42%，税后静态投资回收期为 5.66 年。项目运营期间年均税后净利润 3,545.59 万元，项目具有较高的经济效益。

4、涉及的审批、备案事项

本项目正在向政府申请投资备案及环评批复。

（四）补充流动资金项目

公司拟使用本次募集资金 25,000.00 万元用于补充流动资金。

（五）偿还银行贷款项目

公司拟使用本次募集资金 16,000.00 万元用于偿还银行贷款。

四、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）降低公司资产负债率，提高公司抵御风险能力

本次非公开发行股票完成后，公司的总资产及净资产规模均将有较大幅度的提升，公司资产负债率将有所下降，整体财务状况将得到改善，公司的整体实力和抗风险能力均将得到显著增强。

（二）提升公司的盈利能力

本次发行募集资金投资项目的实施将有助于夯实公司现有主营业务，提升产品产量和品质，并将公司现有充电桩设备制造及系统集成业务延伸至产业链运营端，是公司战略调整及业务转型的深化与延续，有利于公司抓住产业发展契机，将进一步增强公司的综合竞争实力和持续盈利能力，为公司进一步发展提供可靠的保障。

本次发行后，公司股本总额将增加，募集资金投资项目体现经济效益需一定的时间，短期内可能导致公司净资产收益率、每股收益等指标将一定程度的摊薄；伴随着募集资金投资项目的投资建设和效益实现，公司未来盈利能力预计将得到提升。

（三）优化公司的现金流量

本次非公开发行股票融资，将使公司筹资活动现金流入大幅增加。随着募集资金投资项目的实施，短期内投资活动现金流出将有所增加。未来随着募集资金投资项目开始运营并产生效益，公司主营业务的盈利能力将得以提升，投资项目带来的经营活动产生的现金流入将得以增加，从而改善公司的现金流状况。

综上所述，本次发行有助于优化公司财务结构、降低公司资产负债率水平、提高公司抗风险能力并有效缓解公司流动资金压力，为公司发展提供有力保障，保证经营活动平稳、健康进行，降低公司经营风险，提升公司市场竞争力，具有良好的综合性经济效益。

易事特集团股份有限公司董事会

2020 年 3 月 6 日